



---

# POLÍTICA DE DECISÃO SELEÇÃO E ALOCAÇÃO DE ATIVOS



## Sumário

INTRODUÇÃO E OBJETIVO:.....	3
PRINCÍPIOS .....	3
POLÍTICA DE DECISÃO, SELEÇÃO E ALOCAÇÃO DE ATIVOS.....	3
VIGÊNCIA E ATUALIZAÇÃO .....	4



## POLÍTICA DE DECISÃO SELEÇÃO E ALOCAÇÃO DE ATIVOS

### Introdução e objetivo:

A Kobold Gestora de Fundos Ltda. (doravante denominada “Kobold”) aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento e como exigência do artigo 2º, § 3º, I do Código vem por meio deste estabelecer as regras que devem ser seguidas como uma política formal de decisão de investimentos e de seleção e alocação de ativos.

### Princípios

Os princípios básicos que guiam o processo de decisão, seleção e alocação de ativos são:

- Transparência no desempenho da Gestão de Recursos;
- Diligência e cautela na análise das decisões de investimento;
- Práticas equitativas alinhadas com os interesses dos investidores e tolerância aos riscos; e
- Seleção e alocação de ativos ajustado aos limites previstos pelas restrições legais e dos regulamentos dos fundos de investimento.

### Política de Decisão, Seleção e Alocação de Ativos

Kobold Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Mercantis e Financeiros II (Kobold FIDC):

Tipo de Ativo: Direitos Creditórios:

A Kobold faz a prospecção de empresas potenciais cedentes de direitos creditórios ao FIDC. Após o envio da documentação exigida para abertura de cadastro, há a visita de profissionais da área de crédito para conhecimento da empresa in loco para a grande maioria delas

Uma vez que a empresa envie sua documentação para abertura de cadastro, a área de crédito realiza uma análise da mesma. Quando a equipe de crédito entende que a empresa se enquadra no perfil da Kobold a empresa é submetida ao Comitê de Crédito e, em caso de aprovação, são estabelecidos os parâmetros de crédito para enquadrar as operações do cedente.



O Comitê de Crédito avalia se a empresa cedente tem capacidade de originar direitos creditórios de boa qualidade, avalia o percentual de concentração das vendas desses cedentes em relação aos maiores sacados, entende a capacidade operacional da empresa e a capacidade desta para honrar possíveis inadimplências dos sacados em caso de coobrigação dos cedentes, de acordo com o regulamento do fundo.

A Mesa de Operações analisa as operações que os cedentes mandam, levando em consideração o risco de crédito dos sacados, o prazo de vendas, nível de liquidez do sacado no banco de dados da Kobold, níveis de concentração de cedente e sacado na carteira do fundo, entre outros critérios de elegibilidade determinados nos regulamentos do fundo.

Tipo de Ativo: Outros Ativos:

Os outros ativos do Kobold FIDC são títulos públicos e cotas de fundos de investimentos DI ou de renda fixa. O mix de investimento nos outros ativos é determinado pelo gestor, ponderando rentabilidade, liquidez e enquadramento do Kobold FIDC em regime de longo prazo para efeitos de tributação.

## Vigência e Atualização

Esta política será revisada periodicamente, e sua alteração acontecerá caso seja constatada necessidade de atualização do seu conteúdo. Poderá, ainda, ser alterada a qualquer tempo em razão de circunstâncias que demandem tal providência.